

# *КОРПОРАТИВНЫЕ ФИНАНСЫ*

**Л.В. БОЛДЫРЕВА – К.Э.Н., ДОЦЕНТ КАФЕДРЫ «ЭКОНОМИКА И  
ФИНАНСЫ»**

**КРАСНОДАРСКОГО ФИЛИАЛА ФИНАНСОВОГО УНИВЕРСИТЕТА**

# ЛЕКЦИЯ **6**

## *ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ ОРГАНИЗАЦИИ (ЧАСТЬ **1**)*

# ПЛАН

- 1. Понятие и состав активов.**
- 2. Внеоборотные активы корпорации, их состав и классификация.**
- 3. Источники финансирования внеоборотных активов корпорации.**
- 4. Оценка состояния, движения и использования внеоборотных активов.**
- 5. Политика управления внеоборотными активами.**

## 1 ПОНЯТИЕ И СОСТАВ АКТИВОВ

# АКТИВЫ

**Активы** (от лат. *activus* – действенный) – совокупность имущества и денежных средств, принадлежащих организации, фирме, компании (здания, сооружения, машины и оборудование, материальные запасы, банковские вклады, ценные бумаги, патенты, авторские права, в которые вложены средства владельцев, собственность, имеющая денежную оценку).

В широком смысле слова – любые ценности, обладающие денежной стоимостью.

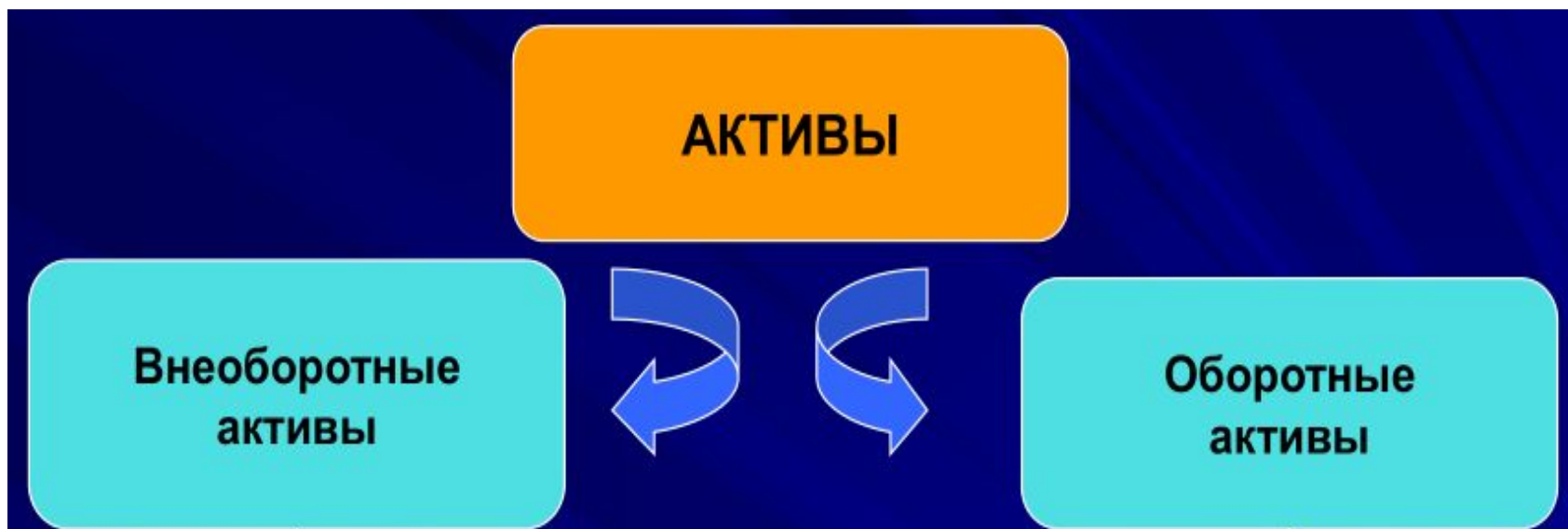
Активы принято делить на материальные (осязаемые) и нематериальные (неосязаемые).

С точки зрения экономического содержания активы это имущество разной степени ликвидности, которое можно реализовать, выручив при этом денежную наличность.

Имущественный комплекс любого предприятия состоит из **ОБОРОТНЫХ** и **ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ**.

**ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** - непосредственно создают прибыль корпорации.

**ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ** - создают условия для формирования прибыли корпорации.



## АКТИВЫ

Внеоборотные  
активы



Оборотные  
активы

Совокупность имущественных ценностей предприятия, многократно участвующих в процессе отдельных циклов хозяйственной деятельности и переносящих на продукцию использованную стоимость частями.

Совокупность имущественных ценностей предприятия, обслуживающих текущую деятельность и полностью потребляемых в течение одного операционного цикла.

**Внеоборотные активы** представлены в бухгалтерском балансе предприятия отдельным разделом – первым. В состав внеоборотных активов предприятия входят:

- **нематериальные активы** (произведения науки, искусства, программы для ЭВМ, изобретения, секреты производства (ноу-хау), товарные знаки и др.);
- **результаты исследований и разработок** (расходы на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы);
- **нематериальные поисковые активы** (присутствуют в бухгалтерской отчетности организации, которая занимается обнаружением месторождений полезных ископаемых, к ним относятся: право на выполнение работ по поиску, оценке месторождений, результаты разведочного бурения, отбора образцов и др.);
- **материальные поисковые активы** (присутствуют в бухгалтерской отчетности организации, которая занимается обнаружением месторождений полезных ископаемых, к ним относятся: затраты по приобретению (созданию) объекта, имеющего материально-вещественную форму);

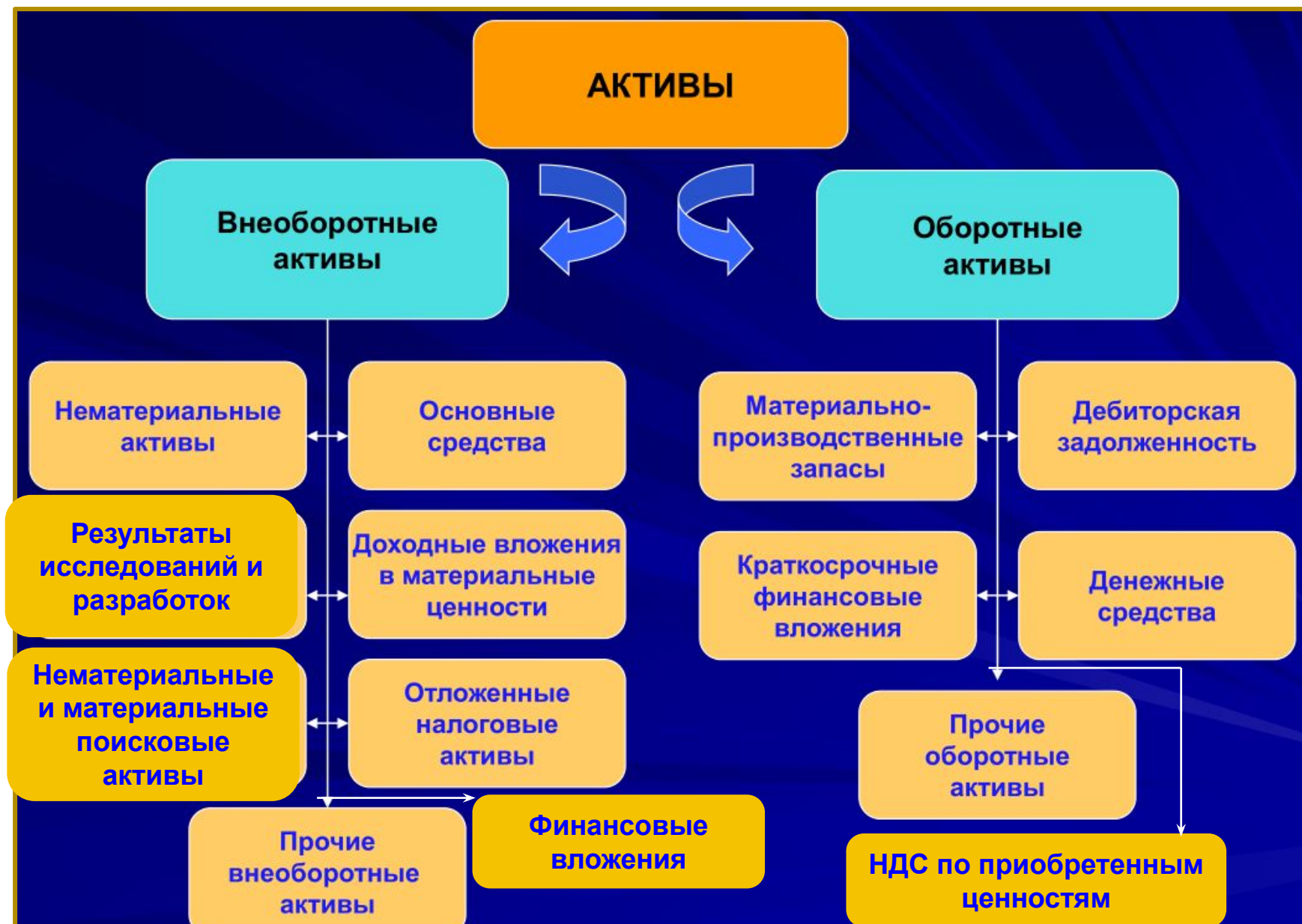
- **основные средства** (здания, сооружения, машины и оборудование, измерительные и регулирующие приборы и устройства, жилища, продуктивный и племенной скот, многолетние насаждения, прочие виды материальных основных фондов);
- **доходные вложения в материальные ценности** (основные средства, предназначенные для предоставления организацией за плату во временное владение и пользование с целью получения дохода - основные средства, предоставляемые в аренду, лизинг, прокат);
- **финансовые вложения** (государственные и муниципальные ценные бумаги; ценные бумаги других организаций; дебиторская задолженность, приобретенная на основании уступки права требования и др.);
- **отложенные налоговые активы** (часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к уменьшению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах);
- **прочие внеоборотные активы** (оборудование, требующее монтажа и вводимое в действие только после сборки его частей, стоимость многолетних насаждений и др.).



**Оборотные активы** представлены в бухгалтерском балансе предприятия также отдельным разделом – вторым. В состав оборотных активов предприятия входят:

- **производственные запасы** (основные (сырье, полуфабрикаты) и вспомогательные (топливо, тара) запасы);
- **дебиторская задолженность** (сумма долгов, причитающихся предприятию, от юридических или физических лиц);
- **денежные средства** (имеющихся у организации денежные средства в российской и иностранных валютах);
- **краткосрочные финансовые вложения** (приобретение краткосрочных облигаций, краткосрочных сберегательных сертификатов, векселей, помещение средств на депозитный вклад (до одного года) и т.п.);
- **прочие оборотные активы** (например, стоимость недостающих или испорченных материальных ценностей).

# Состав активов предприятия



**Бухгалтерский баланс**  
на 31 декабря 2015 г.

Организация Акционерное общество "Завод Электрон" Форма по ОКУД \_\_\_\_\_  
 Дата (число, месяц, год) \_\_\_\_\_ по ОКПО \_\_\_\_\_  
 Идентификационный номер налогоплательщика \_\_\_\_\_ ИНН \_\_\_\_\_  
 Вид экономической деятельности промышленность по ОКВЭД \_\_\_\_\_  
 Организационно-правовая форма/форма собственности АО по ОКОПФ/ОКОФС \_\_\_\_\_  
 по ОКЕИ \_\_\_\_\_  
 Единица измерения: тыс. руб. (млн. руб.) \_\_\_\_\_  
 Местонахождение (адрес) 420094, г. Казань, ул. Короленко, 58

Коды	
0710001	
07586894	
1657032272	
32.10.1	
47	42
384 (385)	

*29.03.2016 г.*

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	На 31 декабря 20 <u>15</u> г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 <u>14</u> г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 <u>13</u> г. <sup>5</sup>
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	4 231	55	64
	Результаты исследований и разработок	1120	42 745	31 385	306
	Нематериальные поисковые активы	1130			
	Материальные поисковые активы	1140			
	Основные средства	1150	1 389 869	1 037 850	702 767
	Доходные вложения в материальные ценности	1160			
	Финансовые вложения	1170	3 270 474	1 969 663	543 074
	Отложенные налоговые активы	1180	2 281	2 065	772
	Прочие внеоборотные активы	1190	166 822	130 713	263 941
	Итого по разделу I	1100	4 876 422	3 171 731	1 510 924
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Заласы	1210	1 016 776	1 248 751	963 574
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	28 998	52 610	46 561
	Дебиторская задолженность	1230	421 230	1 429 708	1 006 035
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240			
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	451 230	299 365	853 217
	Прочие оборотные активы	1260			
	Итого по разделу II	1200	1 918 234	3 030 434	2 869 387
	<b>БАЛАНС</b>	1600	<b>6 794 656</b>	<b>6 202 165</b>	<b>4 380 311</b>

Пояснения <sup>1</sup>	Наименование показателя <sup>2</sup>	Код	На 31 декабря 20 <u>15</u> г. <sup>3</sup>	На 31 декабря 20 <u>14</u> г. <sup>4</sup>	На 31 декабря 20 <u>13</u> г. <sup>5</sup>
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ<sup>6</sup></b>				
	Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	106 625	106 625	106 625
	Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	( )	( 1 998 )	( 1 998 )
	Переоценка внеоборотных активов	1340	44 560	44 560	44 560
	Добавочный капитал (без переоценки)	1350			
	Резервный капитал	1360	8 879	8 879	8 879
	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	2 810 654	2 277 141	1 722 631
	<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>2 970 718</b>	<b>2 435 207</b>	<b>1 880 697</b>
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1410			
	Отложенные налоговые обязательства	1420			
	Оценочные обязательства	1430			
	Прочие обязательства	1450			
	<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>			
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заемные средства	1510			
	Кредиторская задолженность	1520	3 812 068	3 247 813	1 982 003
	Доходы будущих периодов	1530	1 281	108	606
	Оценочные обязательства	1540	10 548	10 829	8 797
	Прочие обязательства	1550	41	508 208	508 208
	<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>3 823 938</b>	<b>3 766 958</b>	<b>2 499 614</b>
	<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>6 794 656</b>	<b>6 202 165</b>	<b>4 380 311</b>

Руководитель

Ураев Н. Н.

(расшифровка подписи)

Главный бухгалтер

Арсентьев А. В.

(расшифровка подписи)

Март 2016 г.

## 2 Внеоборотные активы корпорации, их состав и классификация

В экономической литературе внеоборотные активы корпорации могут обозначаться как:

### Определения базовых понятий внеоборотных активов

**Основные фонды** - это часть имущества корпорации, имеющие натурально-вещественную форму, участвующие во многих производственных циклах, не теряя при этом своей первоначальной натурально-вещественной формы.

**Основные средства** - это стоимостное выражение основных фондов корпорации, отражаемых в активе ее бухгалтерского баланса.

**Основной капитал** - это часть капитала корпорации, источник формирования основных фондов, как имущества корпорации.

Основной капитал коммерческой организации характеризует материальную базу, технический уровень производства. По материально-вещественному составу он представляет собой основные фонды.

Основные фонды функционируют длительный период и по частям переносят свою стоимость на стоимость изготовленной продукции, выполненных работ или оказанных услуг при сохранении своей вещественной формы.

*Основные фонды коммерческих организаций – это средства труда, которые действуют в процессе производства в течение длительного периода времени, сохраняя при этом на протяжении всего периода времени натурально-вещественную форму и перенося свою стоимость на стоимость продукции по частям по мере износа в виде амортизационных отчислений.*

## ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОСНОВНЫХ ФОНДОВ И ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ:

**Основные фонды** - совокупность материально-вещественных ценностей, использующихся в течение длительного времени, сохраняют на протяжении всего периода эксплуатации свою натурально-вещественную форму и переносят свою стоимость на стоимость продукции по частям по мере износа в виде амортизационных отчислений в течение всего срока полезного использования. К ним относятся средства труда со сроком использования более 12 месяцев или одного производственного цикла.

**Основные средства** - средства организации, вложенные в основные фонды, т. е. материально-вещественные ценности, относящиеся к средствам труда, которые используются в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд организации либо для предоставления организацией за плату во временное владение и пользование на срок более 12 месяцев, их не планируется перепродавать и они способны приносить организации экономические выгоды в будущем.

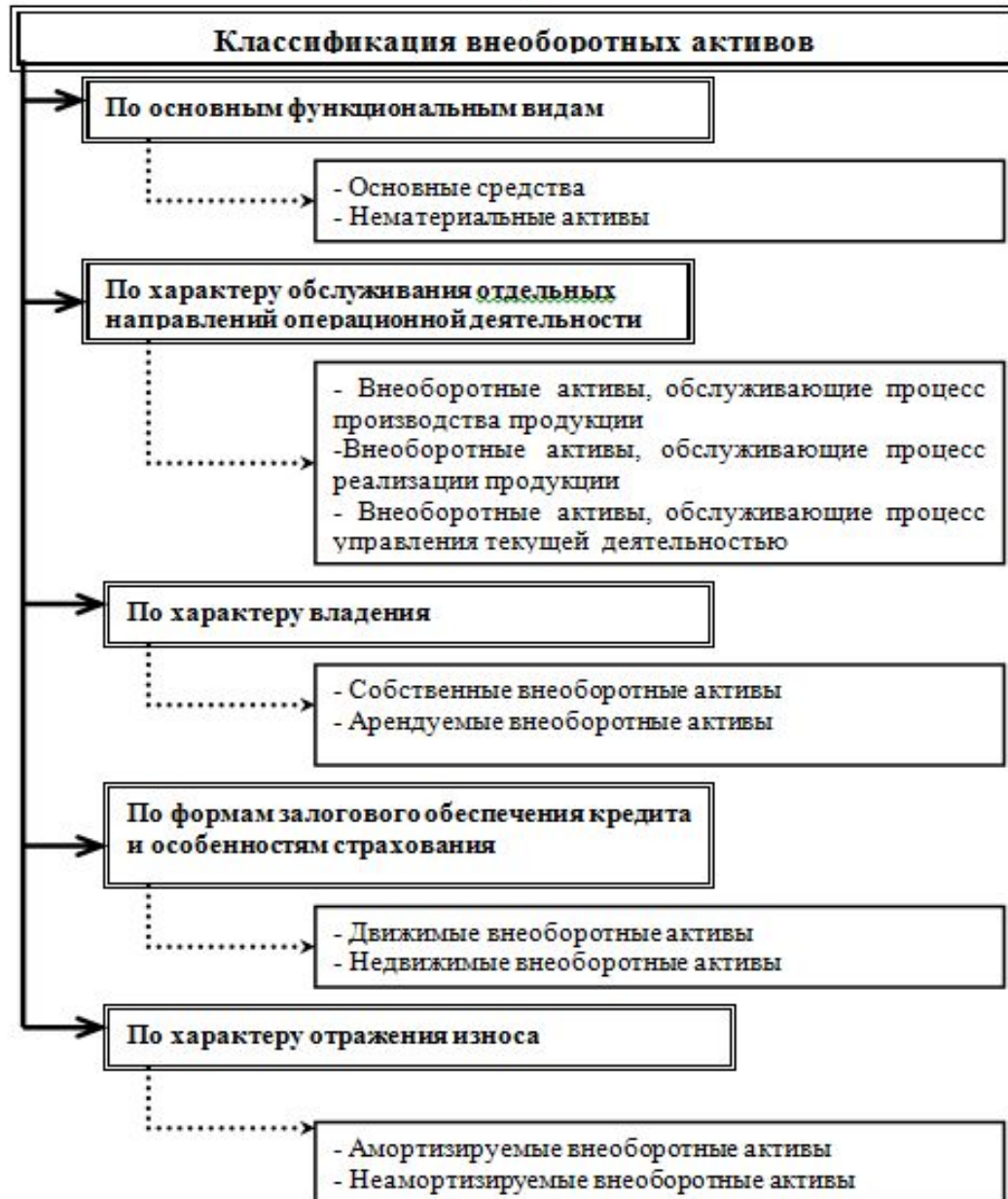
**Приказ Минфина РФ от 30 марта 2001 г. N 26н "Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету "Учет основных средств" ПБУ 6/01 (с изменениями и дополнениями от: 18 мая 2002 г., 12 декабря 2005 г., 18 сентября, 27 ноября 2006 г., 25 октября, 24 декабря 2010 г., 16 мая 2016 г.)**

- 1) объект предназначен для использования в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг, для управленческих нужд организации либо для предоставления организацией за плату во временное владение и пользование или во временное пользование;**
- 2) объект предназначен для использования в течение длительного времени, то есть срока, продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;**
- 3) организация не предполагает последующую перепродажу данного объекта;**
- 4) объект способен приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем.**

**В соответствии с ПБУ 6/01 к основным средствам относятся: здания, сооружения, рабочие и силовые машины и оборудование, измерительные и регулирующие приборы и устройства, вычислительная техника, транспортные средства, инструмент, производственный и хозяйственный инвентарь и принадлежности, рабочий, продуктивный и племенной скот, многолетние насаждения, внутрихозяйственные дороги и прочие соответствующие объекты.**



# КЛАССИФИКАЦИЯ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

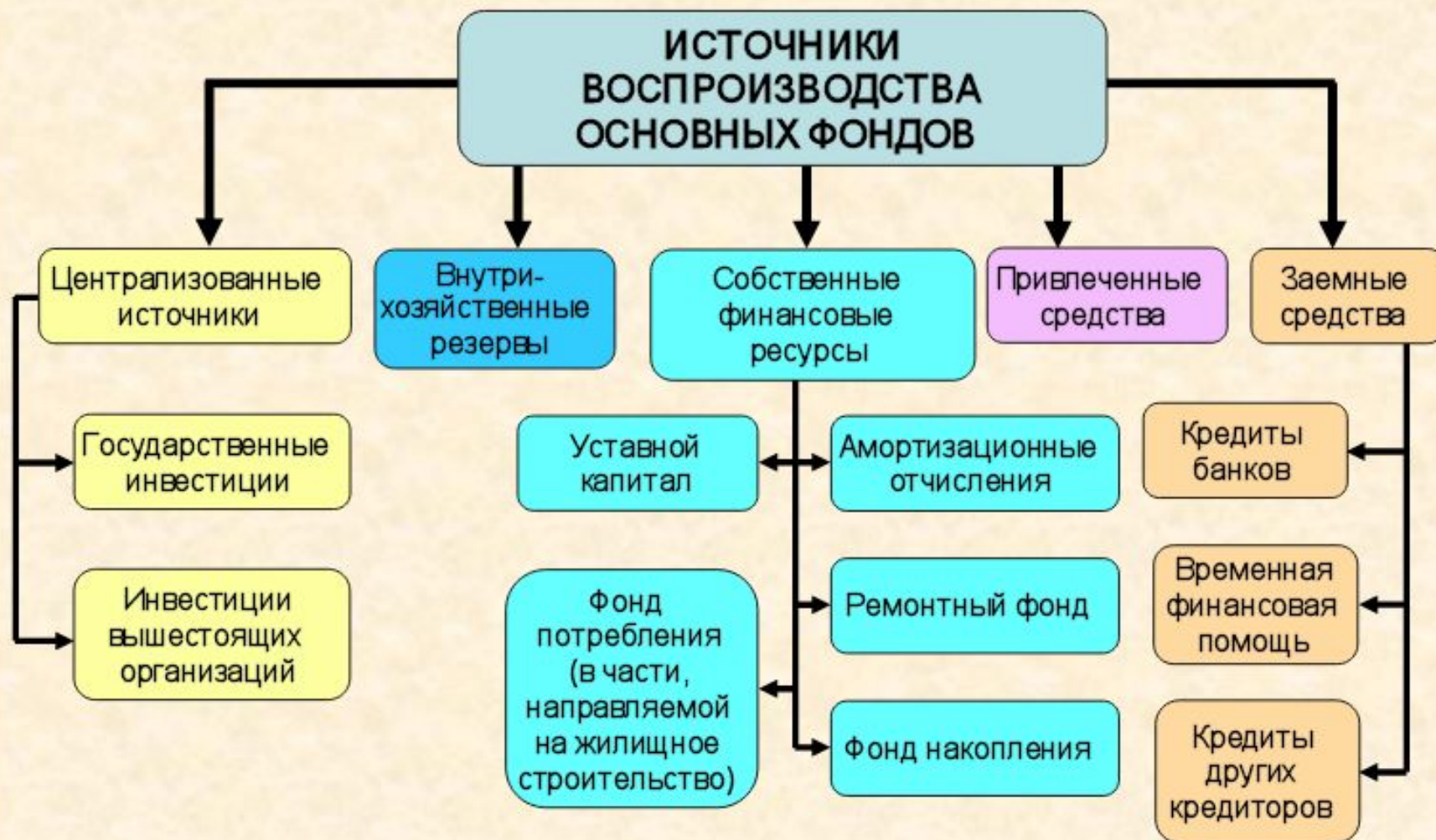


## КЛАССИФИКАЦИЯ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ ПРЕДПРИЯТИЯ



### 3 Источники финансирования внеоборотных активов корпорации

#### Источники воспроизводства основных фондов предприятий



**Источниками финансирования внеоборотных активов предприятия могут быть:**

- собственные средства хозяйствующего субъекта;**
- заемные денежные средства;**
- спонсорские поступления от иных компаний;**
- бюджетные ассигнования.**

**К собственным средствам предприятия относятся уставный, резервный и добавочный капитал, прибыль, различные фонды, а также накопленные амортизационные отчисления.**

**Помимо собственных средств для финансирования долгосрочных вложений во внеоборотные активы существуют заемные:**

**1) займы и банковские кредиты, которые могут предоставляться иными физическими либо юридическими лицами на принципах возвратности.**

**2) бюджетные ассигнования, целевое финансирование, средства спонсоров и иные денежные средства, которые были получены на безвозмездной основе.**

На выбор варианта финансирования внеоборотных активов по предприятию в целом оказывают следующие **основные факторы:**

- достаточность собственного капитала для обеспечения экономического развития предприятия в предстоящем периоде;
- стоимость долгосрочного финансового кредита в сравнении с уровнем прибыли, генерируемой обновляемыми видами операционных внеоборотных активов;
- достигнутое соотношение использования собственного и заемного капитала, определяющего уровень финансовой устойчивости предприятия;
- доступность долгосрочного финансового кредита для предприятия.

## 4 Оценка состояния, движения и использования внеоборотных активов

Для оценки внеоборотных активов организаций могут использоваться:

- натуральные единицы измерения (натуральное измерение);
- стоимостные единицы измерения (стоимостная оценка).

Натуральное измерение применяется с целью определения технического состава оборудования, производственной мощности, составления баланса оборудования.

Стоимостная оценка используется для изучения структуры и динамики основных средств в целом, для начисления их износа, определения себестоимости и рентабельности производства.

Существуют различные виды стоимостной оценки основных средств (фондов).

# Вариант №1 Оценки основных средств (фондов)

## Виды денежной оценки основных фондов

### Первоначальная стоимость

Стоимость приобретения новых основных фондов с учетом стоимости их транспортировки и монтажа

### Восстановительная стоимость

Стоимость воспроизводства основных фондов с учетом их износа и переоценки на конкретный период времени

## ОЦЕНКА ОСНОВНЫХ ФОНДОВ

### Остаточная стоимость

Разница между первоначальной (восстановительной) стоимостью основных фондов и суммой начисленной амортизации

### Ликвидационная стоимость

Стоимость запасных частей, металлолома и возвратных материалов, полученных от ликвидации основных фондов за минусом затрат по их ликвидации



**Первоначальная стоимость основных средств — это стоимость основных средств в ценах, учтывавшихся при их постановке на учет.**

**Она выражает фактические денежные расходы на возведение зданий, сооружений и на приобретение, доставку к месту назначения, установку и монтаж машин, оборудования и других видов основных средств в ценах, действующих в период строительства или на момент приобретения этих объектов, за исключением налога на добавленную стоимость и иных возмещаемых налогов (кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ).**

**Первоначальная стоимость служит базой для учета и контроля основных средств, определения степени износа и сумм амортизационных отчислений.**

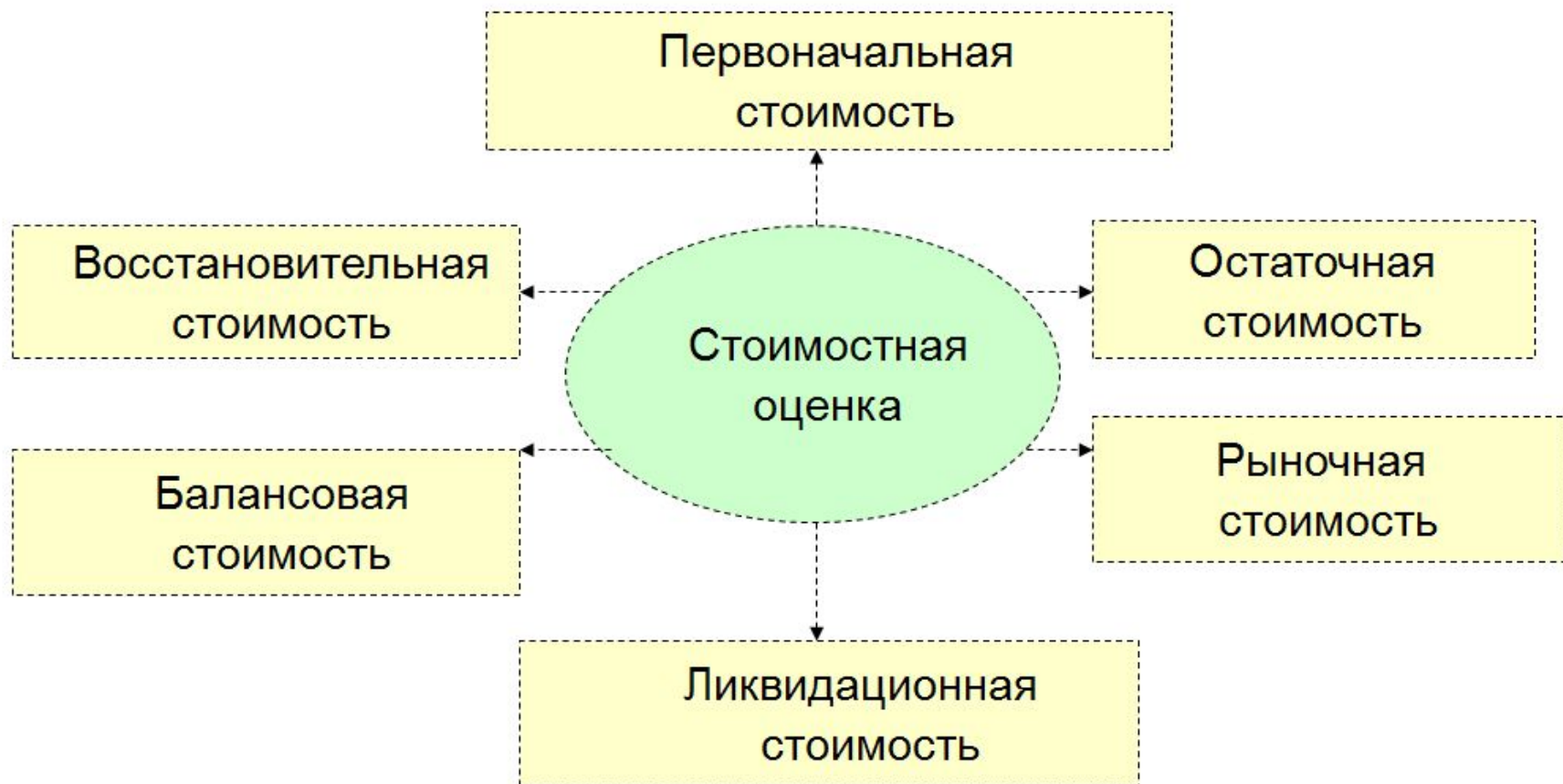
**Остаточная стоимость** – это разница между первоначальной или восстановительной стоимостью основных средств и суммой их износа.

**Восстановительная стоимость** - представляет собой стоимость воспроизводства основных средств в современных условиях (при современных ценах техники и т. п.). Эта стоимость также корректируется в последующем периоде в связи с реконструкцией и износом.

Коммерческая организация имеет право не чаще одного раза в год (на начало отчетного года) переоценивать объекты основных средств по восстановительной стоимости путем индексации или прямого пересчета по документально подтвержденным рыночным ценам с отнесением возникающих разниц на добавочный капитал организации, если иное не установлено законодательством Российской Федерации.

***Ликвидационная стоимость – это стоимость реализации изношенных или выведенных из эксплуатации отдельных объектов основных средств.***

## Вариант №2 Оценки основных средств (фондов)

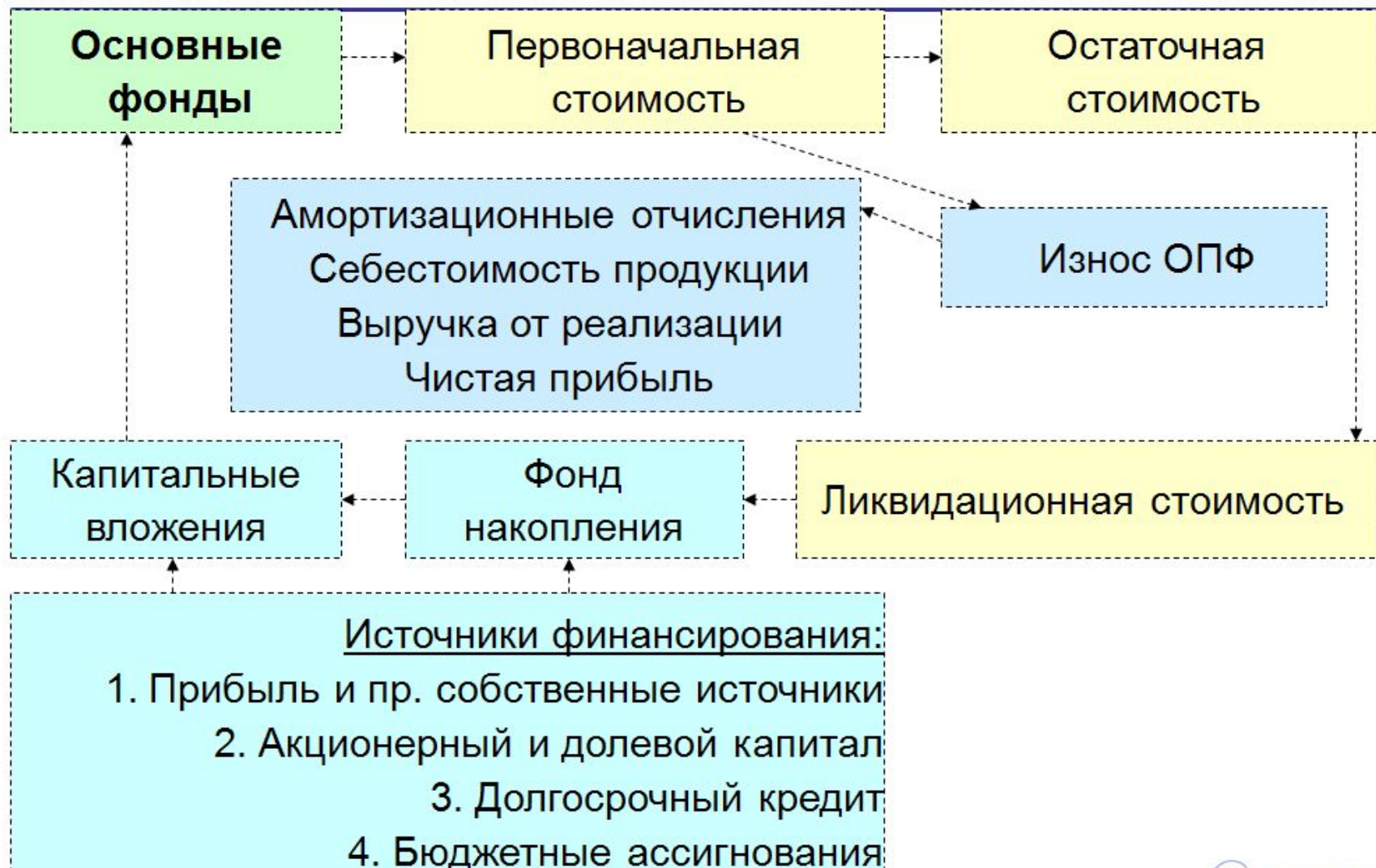


***Рыночная стоимость*** – наиболее вероятная цена продажи объектов основных средств с учетом их реального состояния, соотношения спроса и предложения.

***Балансовая стоимость*** – это стоимость объектов с учетом переоценки, по которой они числятся на балансе предприятия.

**Является смешанной оценкой: для одних объектов в качестве балансовой стоимости используется восстановительная стоимость, для других – первоначальная.**

## Кругооборот стоимости основных средств (фондов)



**Основной капитал в бухгалтерской финансовой отчетности отражается как основные средства.**

**Критерии отнесения имущества к основным средствами:**

**1) срок службы более 12 месяцев;**

**2) стоимость 40 тыс. руб. и более.**

**С 1 января 2016 года лимит стоимости основных средств в налоговом учете составляет 100 тыс. руб.**

**В ПОЛОЖЕНИЕ ПО БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ «УЧЕТ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ» ПБУ 6/01 ИЗМЕНЕНИЯ НЕ ВНЕСЕНЫ.**

***Износ основных средств*** – это утрата первоначальной потребительской стоимости вследствие изнашивания, ветхости и устаревания или потеря экономической эффективности и целесообразности использования основных фондов до истечения срока их полного физического износа.

***Амортизация основных средств*** представляет собой экономический механизм постепенного перенесения стоимости изношенной части основных фондов на производимую продукцию в целях возмещения и накопления денежных средств для последующего их воспроизводства.

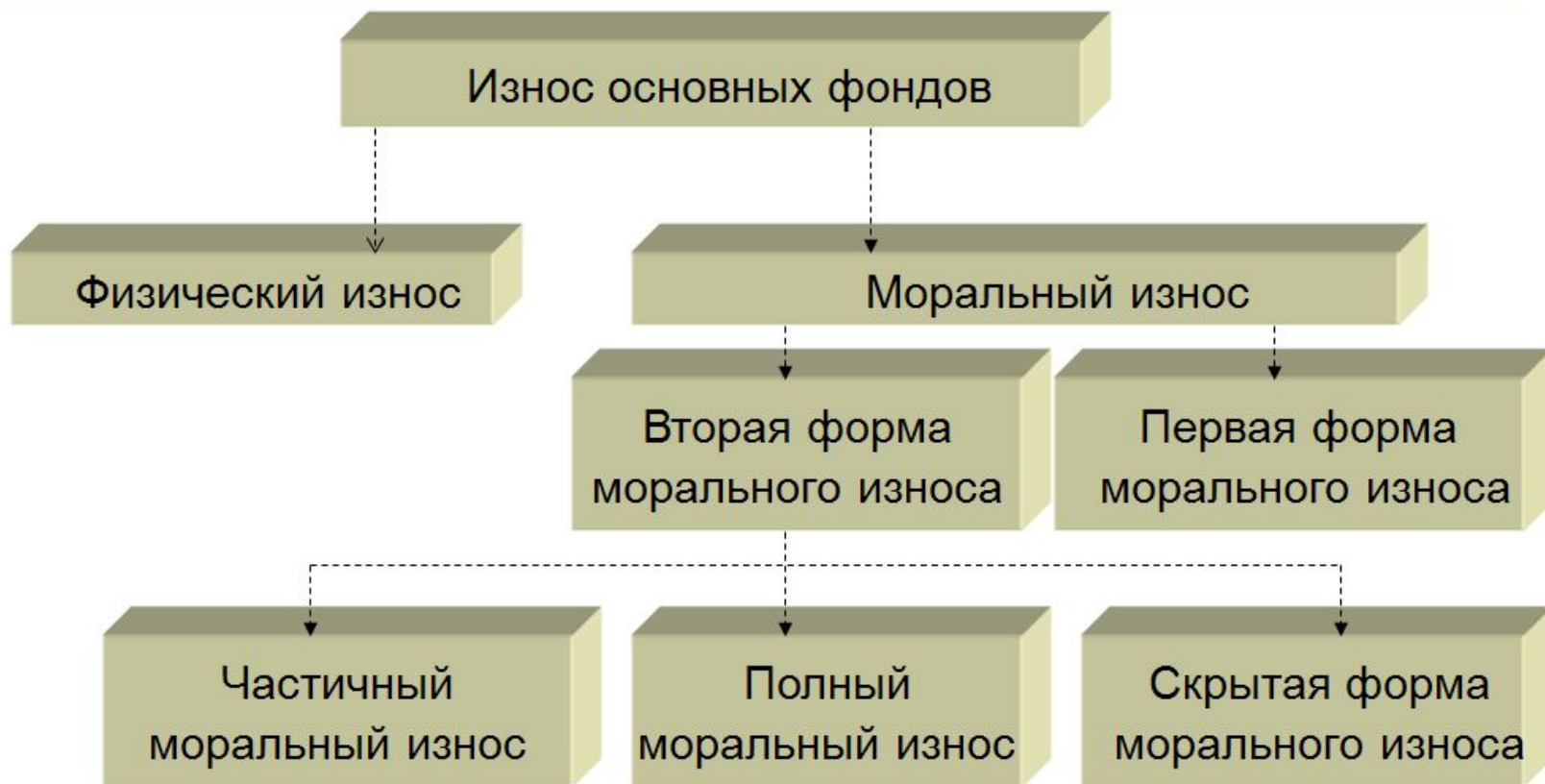


**Амортизационные отчисления представляют собой финансовый результат переноса стоимости основных средств и нематериальных активов на себестоимость продукции, в результате чего формируется источник собственных средств, используемых для финансирования как инвестиционной, так и текущей деятельности предприятия.**

**Амортизационные отчисления являются источником простого, а в определенных случаях и расширенного воспроизводства основных фондов.**

**Амортизация должна начисляться до полного переноса первоначальной стоимости основных средств и нематериальных активов на себестоимость производимой продукции.**

# Классификация износа основных средств (фондов)



**Физический износ – это изменение механических, физических, химических и других свойств материальных объектов под воздействием процессов труда, сил природы и других факторов.**

**В экономическом отношении физический износ представляет собой утрату первоначальной потребительской стоимости вследствие снашивания, ветхости и устаревания.**

**Для определения физического износа основных средств применяют два метода расчета:**

- 1) по объему работ.**
- 2) по сроку службы.**

**Первый метод – по объему работ** – можно использовать для тех объектов основных средств, которые обладают определенной производительностью (машины, станки).

**Коэффициент износа рассчитывается по формуле:**

$$I = (T_f * P_f) / (T_n * P_n),$$

где  $T_f$  – число лет, фактически отработанных машиной;

$P_f$  – средний объем продукции, фактически выработанной машиной;

$P_n$  – годовая производственная мощность (нормативная производительность);

$T_n$  – нормативный срок службы.

**Второй метод – по сроку службы – основан на данных о техническом состоянии средств труда, устанавливаемых в процессе обследования. Это метод применяется ко всем видам основных средств.**

**Коэффициент износа рассчитывается по формуле:**

$$I = T_{ф} / T_{н},$$

**где  $T_{ф}$  – фактический срок службы объекта основных фондов;**

**$T_{н}$  – нормативный срок службы.**

**Моральный износ проявляется в потере экономической эффективности и целесообразности использования основных средств до истечения срока полного физического износа.**

**Моральный износ первого вида** – это уменьшение стоимости машин или оборудования вследствие удешевления их воспроизводства в современных условиях.

$$I = (\Phi_{п} - \Phi_{в}) / \Phi_{п},$$

где  $\Phi_{п}$  – первоначальная стоимость ОПФ;  
 $\Phi_{в}$  – восстановительная стоимость ОПФ.

**Моральный износ второго вида обусловлен созданием и внедрением в производство более производительных и экономичных видов машин и оборудования.**

$$V_u = (V_c * P_u) / P_c,$$

где  $V_u$  и  $V_c$  – восстановительная стоимость устаревшей и современной машин;

$P_u$  и  $P_c$  – производительность устаревшей и современной машин.



**Амортизация основных фондов** - это денежное выражение изношенной части стоимости основных фондов, перенесенное по частям на произведенную с их помощью готовую продукцию

Расчет среднегодовой стоимости основных производственных фондов

$$\overline{\text{Соф}} = \text{Сбал} + \frac{\text{Сввод} \times \text{Мэ}}{12} - \frac{\text{Свыб} \times (12 - \text{Мэ})}{12}$$

где: **Соф** - среднегодовая стоимость основных фондов в планируемом году  
**Сбал** - балансовая стоимость основных фондов на начало планируемого года  
**Сввод** - стоимость основных фондов, вводимых в эксплуатацию  
**Свыб** - стоимость основных фондов, выбывающих из эксплуатации  
**Мэ** - число месяцев начисления амортизации по вводимым или выбывающим основным фондам

**Процесс амортизации включает в себя:**

- 1) списание износа, т. е. уменьшение стоимости используемого капитала;**
- 2) включение полной величины износа в цену товара, который производится при помощи данного оборудования и предназначен к реализации;**
- 3) зачисление величины износа, включенной в цену товара, на амортизационный счет для сохранения величины капитала на прежнем уровне.**

**Объектом для начисления амортизации является амортизируемое имущество**

**Во второй части Налогового кодекса РФ (ст. 256) указано, что *амортизируемым имуществом* признается имущество, результаты интеллектуальной деятельности и иные объекты интеллектуальной стоимости, находящиеся у налогоплательщика на праве собственности и используемые им для извлечения дохода, стоимость которых погашается путем начисления амортизации.**

**Амортизируемое имущество распределяется по *амортизационным группам* в соответствии со сроками его полезного использования.**

**Классификация основных средств, включаемых в амортизационные группы, определяется Правительством РФ.**

**Первая группа** (все недолговечное имущество со сроком полезного использования от 1 года до 2 лет включительно)

**Вторая группа** (имущество со сроком полезного использования свыше 2 лет до 3 лет включительно)

**Третья группа** (имущество со сроком полезного использования свыше 3 лет до 5 лет включительно)

**Четвертая группа** (имущество со сроком полезного использования свыше 5 лет до 7 лет включительно)

**Пятая группа** (имущество со сроком полезного использования свыше 7 лет до 10 лет включительно)

**Шестая группа** (имущество со сроком полезного использования свыше 10 лет до 15 лет включительно)

**Седьмая группа** (имущество со сроком полезного использования свыше 15 лет до 20 лет включительно)

**Восьмая группа** (имущество со сроком полезного использования свыше 20 лет до 25 лет включительно)

**Девятая группа** (имущество со сроком полезного использования свыше 25 лет до 30 лет включительно)

**Десятая группа** (имущество со сроком полезного использования свыше 30 лет включительно)

**Срок *полезного использования* — период, в течение которого объект основных средств служит для выполнения целей деятельности налогоплательщика. Срок полезного использования определяется налогоплательщиком самостоятельно на дату ввода в эксплуатацию данного объекта амортизируемого имущества в соответствии с положениями п. 2 ст. 257 НК РФ и на основании классификации основных средств, определяемой Правительством РФ.**

**Норма амортизации – это установленный размер ежегодных амортизационных отчислений в процентах от стоимости основных средств на образование амортизационного фонда.**

**Значение нормы амортизации обратно-пропорционально сроку полезного использования объекта основных фондов:**

$$N_a = 1/n * 100\%,$$

**где  $N_a$  – норма амортизации;**

**$n$ - срок полезного использования объекта ОПФ.**

***Амортизационные отчисления – это часть стоимости основных средств, которая в каждый отчетный период списывается как расходы на протяжении всего срока эксплуатации объекта основных средств.***

## Способы начисления амортизации

### Способы начисления амортизации

#### Для бухгалтерского учета

Линейный способ

Способ уменьшения остатка

Способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования

Способ списания стоимости пропорционально объёму продукции

#### Для налогового учета

Линейный метод

Нелинейный метод



Согласно **Налоговому кодексу** организации в целях налогообложения могут использовать 2 способа начисления амортизации:

**1) Линейный способ.**

Норма амортизации рассчитывается формуле:

$$N_a = 1/n * 100\%$$

**2) Нелинейный способ.**

Норма амортизации рассчитывается формуле:

$$N_a = 2/n * 100\%$$

**В соответствии с Правилами ведения бухгалтерского учета** коммерческие организации могут использовать следующие способы начисления амортизации (Учетная политика организации):

- 1) линейный способ;**
- 2) способ уменьшаемого остатка;**
- 3) способ списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;**
- 4) способ списания пропорционально объему продукции (услуг).**

# **Пример расчета амортизационных отчислений:**

## **Дано:**

**Первоначальная стоимость компьютера – 40 тыс. руб.**

**Срок полезного использования – 5 лет.**

## **Рассчитать:**

**Амортизационные отчисления различными способами (линейным; уменьшаемого остатка; способом списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования)**

Расчет нормы амортизации при **линейном способе**:

$$N_a = 1/5 * 100\% = 20\%$$

Расчет годовых амортизационных отчислений при линейном способе:

$$AO = Фп * N_a$$

$$AO = 40000 \text{ руб.} * 20\% = 8000 \text{ руб.}$$

**Расчет нормы амортизации при способе  
уменьшаемого остатка:**

$$H_a = 2/n * 100\%$$

$$H_a = 2/5 * 100\% = 40\%$$

**Расчет годовых амортизационных отчислений при  
способе уменьшаемого остатка:**

$$A_0 = F_0 * H_a$$

$$A_0 = 40000 \text{ руб.} * 40\% = 16000 \text{ руб. (1 год)}$$

$$A_0 = 24000 \text{ руб.} * 40\% = 9600 \text{ руб. (2 год) и т.д.}$$

**Расчет нормы амортизации при способе списания пропорционально сумме чисел лет срока полезного использования:**

$$N_a = T_{\text{ост}} / T * 100\%$$

где  $T_{\text{ост}}$  – количество лет до конца срока полезного использования;

$T$  – сумма лет полезного использования.

$$T = 5 + 4 + 3 + 2 + 1 = 15$$

$$N_a = 5 / 15 * 100\% = 33,3\% \text{ (1 год)}$$

$$N_a = 4 / 15 * 100\% = 26,7\% \text{ (2 год) и т.д.}$$

**Расчет годовых амортизационных отчислений:**

$$AO = F_n * N_a$$

$$AO = 40000 \text{ руб.} * 33,3\% = 13320 \text{ руб. (1 год)}$$

$$AO = 40000 \text{ руб.} * 26,7\% = 10680 \text{ руб. (2 год) и т.д.}$$

Для оценки процессов движения основных средств и характера их изменений рассчитывают ряд показателей:

- 1) среднегодовую стоимость основных средств (фондов);
- 2) коэффициент обновления основных средств (фондов);
- 3) коэффициент выбытия основных средств (фондов);
- 4) коэффициент прироста основных средств (фондов).

## Расчет среднегодовой стоимости основных средств:

$$C_{cp} = C_{перв} + \sum \frac{M_1}{12} C_{введ} - \sum \frac{M_2}{12} C_{выб},$$

где  $C_{cp}$  – среднегодовая стоимость основных средств (фондов);

$C_{перв}$  – стоимость основных фондов на начало года;

$C_{введ}$  – стоимость введенных основных фондов;

$C_{выб}$  – стоимость выбывших основных фондов;

$M_1$  – количество месяцев с момента ввода объекта основных фондов до конца года;

$M_2$  – количество месяцев с момента выбытия объекта основных фондов до конца года.



## Расчет коэффициента обновления основных средств:

$$K_{\text{обн}} = \frac{C_{\text{введ}}}{C_{\text{кг}}} \times 100,$$

где  $K_{\text{обн}}$  – коэффициент обновления;

$C_{\text{введ}}$  – стоимость введенных основных фондов;

$C_{\text{кг}}$  – стоимость основных фондов на конец года.

## Расчет коэффициента выбытия основных средств:

$$K_{\text{выб}} = \frac{C_{\text{выб}}}{C_{\text{нг}}} \times 100,$$

где  $K_{\text{выб}}$  – коэффициент выбытия;

$C_{\text{выб}}$  - стоимость выбывших основных фондов;

$C_{\text{нг}}$  – стоимость основных фондов на начало года.

## Расчет коэффициента прироста основных средств:

$$K_{\text{рост}} = \frac{C_{\text{кг}}}{C_{\text{нг}}} * 100\%,$$

где  $K_{\text{рост}}$  – коэффициент роста;

$C_{\text{кг}}$  – стоимость основных фондов на конец года;

$C_{\text{нг}}$  – стоимость основных фондов на начало года.

## Расчет показателей эффективности использования основных средств

Эффективность использования основных средств (фондов) отражают ряд показателей, важнейшим среди которых является *фондоотдача*:

$$\Phi_o = \frac{B}{C_{cp}},$$

где  $\Phi_o$  – фондоотдача;

$B$  – объем произведенной продукции в стоимостном выражении;

$C$  – среднегодовая стоимость основных средств (фондов).

Фондоотдача отражает объем произведенной продукции, приходящийся на 1 руб. стоимости основных средств.

Единица измерения фондоотдачи – руб./руб.

**Фондоемкость - показатель обратный фондоотдаче:**

$$\Phi_e = \frac{C_{cp}}{B},$$

**где  $\Phi_e$  – фондоемкость.**

**Фондоемкость отражает величину стоимости основных фондов, приходящихся на 1 руб. выпускаемой продукции.**

**Единица измерения фондоемкости – руб.**

**Фондовооруженность** отражает **уровень** **технической**  
**вооруженности труда:**

$$\Phi_v = V/СЧ,$$

где **Фв** – **фондовооруженность;**

**СЧ** – **среднесписочная численность работающих (рабочих) на**  
**предприятии.**

**Единица измерения фондовооруженности – руб./чел.**

**Коэффициент интенсивного использования отражает уровень использования основных средств по мощности:**

$$K_u = \frac{\Pi_{\phi}}{\Pi_{т}}$$

**где  $K_u$  – коэффициент интенсивного использования;  
 $\Pi_{\phi}$  – производительность фактическая;  
 $\Pi_{т}$  – производительность по технической норме  
(нормативная)**

**Коэффициент экстенсивного использования отражает уровень использования основных средств по времени:**

$$K_{\text{ЭК}} = \frac{T_{\text{ф}}}{T_{\text{п}}},$$

**где  $K_{\text{ЭК}}$  – коэффициент экстенсивного использования;  
 $T_{\text{ф}}$  – фактическое время работы оборудования;  
 $T_{\text{п}}$  – плановое время работы оборудования.**



**Коэффициент интегрального использования основных средств отражает уровень использования оборудования как по мощности, так и по времени:**

$$K_{инт} = K_{э} \times K_{и},$$

**где  $K_{инт}$  – коэффициент интегрального использования.**

## 5. Политика управления внеоборотными активами

**Управление** внеоборотными активами осуществляется в различных формах и различными функциональными подразделениями корпорации.

В финансовом плане управление внеоборотными активами заключается главным образом в своевременной и оптимальной политике их обновления, которое в свою очередь может осуществляться с помощью амортизации, реинвестирования прибыли и выбора варианта обновления — приобретение активов в собственность или их аренда (лизинг).



**Рисунок 5.1 – Способы обновления внеоборотных активов**

Индивидуализация амортизационной и финансовой политики в части управления внеоборотными активами заключается:

- 1) в грамотном использовании установленных законодательством норм в целях ускорения оборачиваемости этой группы активов;
- 2) активном воздействии на облагаемую базу по налогу на имущество, так как остаточная стоимость внеоборотных активов включается в среднегодовую стоимость имущества и облагается налогом;
- 3) корректном формировании максимально допустимого уровня затрат и соответствующей экономии на налоговых издержках в части налога на прибыль.

Эффективное управление основными средствами заключается в следующих мерах:

- 1) выборе правильной амортизационной политики; организации финансирования ремонтов и модернизации оборудования;
- 2) экономически обоснованном выборе между покупкой оборудования и его лизингом;
- 3) своевременной реализации излишнего и ненужного оборудования, а также сдаче в аренду неиспользуемых производственных и социальных объектов;
- 4) непрерывном мониторинге и планировании показателей использования основных средств предприятия.

Кроме рассмотренных вариантов обновления внеоборотных активов существует долгосрочная аренда (лизинг). С экономической точки зрения лизинг есть товарный кредит в основные средства компании.

**В современных условиях лизинговые операции могут осуществляться в следующих формах:**

**□ оперативный лизинг;**

**□ финансовый лизинг;**

**□ возвратный лизинг.**

***Оперативный лизинг*** (аренда) представляет собой хозяйственную операцию, предусматривающую передачу арендатору права пользования основными средствами, принадлежащими арендодателю, на срок, не превышающий их полной амортизации, с обязательным их возвратом владельцу после окончания срока действия лизингового соглашения.

Переданные в оперативный лизинг основные средства **остаются на балансе арендодателя.**

**Финансовый лизинг** (аренда) предполагает приобретение арендодателем по заказу арендатора основных средств с дальнейшей передачей их в пользование арендатору на срок, не превышающий периода их полной амортизации, с обязательной последующей передачей права собственности на эти основные средства арендатору.

Основные средства, переданные в финансовый лизинг, числятся в составе **основных средств арендатора**.

**Возвратный лизинг** (аренда) предусматривает продажу основных средств финансовому институту с одновременным обратным получением в оперативный или финансовый лизинг. В результате этой операции предприятие получает финансовые средства, которые может использовать на другие цели.